



SÚHRNNÝ DOKUMENT

Dlhopis Privatbanka 15

Privatbanka, a.s.

ISIN:SK4120008962, séria 01

Dátum vyhotovenia Súhrného dokumentu: 11.01.2013

Tento súhrnný dokument tvorí samostatnú časť prospektu cenného papiera vypracovaného pre Dlhopis Privatbanka 15, ISIN SK4120008962 séria 01, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to z registračného dokumentu zo dňa 11.01.2013, tohto súhrnného dokumentu a opisu cenných papierov zo dňa 11.01.2013. Tento súhrnný dokument ako aj registračný dokument zo dňa 11.01.2013 a opis cenných papierov zo dňa 11.01.2013 bude možné po jeho schválení Národnou bankou Slovenska získať v písomnej forme bezplatne v sídle emitenta a v elektronickej forme na webovom sídle, t.j. internetovej stránke emitenta: <http://www.privatbanka.sk/sk/dokumenty/emisie-dlhopisov-privatbanky>. Oznam o zverejnení prospektu bude po jeho schválení, uverejnený v Hospodárskych novinách súčasne s jeho sprístupnením.

Úvodná informácia

Súhrnný dokument je zostavený v zmysle NARIADENIA KOMISIE (EÚ) č. 486/2012 z 30. marca 2012, podľa Prílohy XXII. Tento súhrnný dokument obsahuje všetky prvky, ktoré sú požadované pre daný cenný papier a emitenta. Z dôvodu, že niektoré prvky podľa uvedeného nariadenia pre daný cenný papier a emitenta nie sú výžadované, postupnosť číslovania prvkov v jednotlivých Oddieloch A-E nemusí byť postupná. Ak sa v dokumente vyskytne situácia, keď žiadna relevantná informácia ohľadne prvku požadovaného pre daný typ cenného papiera a emitenta nemôže byť uvedená, tak sa pri takomto prvku uvedie výraz „Nepoužije sa“ s krátkym vysvetlením.

Prvok	Požiadavka na zverejnenie
A.1	<p>Upozornenie</p> <p>Emitent upozorňuje potenciálnych investorov do cenných papierov, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> - tento súhrn by sa mal chápať ako úvod k prospektu - každé rozhodnutie investovať do cenných papierov by sa malo zakladať na investorovom zvážení prospektu ako celku, - ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom prospektu pred začatím súdneho konania, - občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré súhrn vrátane jeho prekladu predložili, ale len v prípade, keď tento súhrn je zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami prospektu alebo neobsahuje v spojení s inými časťami prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do takýchto cenných papierov <p>Zodpovednými osobami sú:</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between; margin-top: 20px;"> <div style="text-align: center;"> <p>Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc. predseda predstavenstva a generálny riaditeľ</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>RNDr. Miron Zelina, CSc. člen predstavenstva a vrchný riaditeľ</p> </div> </div>

B.1	Úradný a obchodný názov	<p>Obchodné meno: Privatbanka, a.s.</p> <p>Sídlo: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava</p> <p>Identifikačné číslo: 31 634 419</p>
B.2	Domicil, právna forma, právne predpisy, krajina založenia	<p>Domicil: Slovenská republika</p> <p>Právna forma: akciová spoločnosť</p> <p>Právne predpisy, na základe ktorých emitent vykonáva svoju činnosť: Zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov</p> <p>Krajina založenia: Slovenská republika</p>
B.4b	Známe trendy	<p>Nepoužije sa.</p> <p>Emitentovi nie sú známe žiadne špecifické trendy ovplyvňujúce emitenta a odvetvie, v ktorom pôsobí.</p>
B.5	Opis skupiny a postavenie emitenta v skupine	<p>Emitent patrí do private equity skupiny PENTA, kde má pozíciu portfóliovej spoločnosti. Majoritným akcionárom Emitenta so 100% podielom a 100% hlasovacím právom je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 12 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, Cyprus, reg. č.: HE 158996 (ďalej len „PENTA INVESTMENTS LIMITED“).</p> <p>Spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED má v private equity skupine PENTA pozíciu strategického investora do akcií a iných cenných papierov, vrátane financovania podnikateľských projektov. Jej 99,99% akcionárom je spoločnosť PENTA HOLDING LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, reg. č.: HE 101570 (ďalej len „PENTA HOLDING“), ktorá vlastní 183 868 kusov akcií spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED.</p>

		<p>Akciónárska štruktúra skupiny Emitenta k 31.12.2012</p> <div><div>PENTA HOLDING LIMITED</div><div>100 %</div><div>PENTA INVESTMENTS LIMITED</div><div>100 %</div><div>Privatbanka, a.s.</div></div> <p>Súčasťou štruktúry je aj spoločnosť Privatfin, s.r.o., finančné služby, ktorej 100% vlastníkom je Privatbanka, a.s., ktorá má zároveň 100% hlasovacích práv. Spoločnosť však nevykonáva žiadne podnikateľské aktivity.</p>
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent sa rozhodol nezaradiť prognózu alebo odhad zisku do tohto dokumentu. Emitent ani doposiaľ nezverejňoval prognózy vývoja hospodárskych výsledkov.
B.10	Výhrady audítora	Nepoužije sa. Auditorské správy k uvedeným historickým finančným informáciám neboli zo strany audítorov zamietnuté, resp. neobsahujú ani žiadne relevantné výhrady, alebo vzdania sa nároku. Priebežné účtovné závierky k 31.3.2012, k 30.6.2012 a k 30.9.2012 neboli podrobené auditu
B.12	Vybrané kľúčové finančné informácie. Vyhlásenie o podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok emitenta. Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej pozícii emitenta.	

Výkaz o finančnej situácii
v tis. EUR
údaje k 31.12.2010, 31.12.2011 a k 31.12.2009 uvedené v tabuľke sú vybrané z individuálnych auditovaných účtovných závierok vypracovaných podľa IAS/IFRS k 31.12.2011 a k 31.11.2010.
údaje k 30.09.2012 a k 30.6.2012 sú vybrané z individuálnych neauditovanej účtovných závierok k 30.9.2012 a k 30.6.2012 vypracovaných podľa IAS/IFRS

Súvaha	30.9.2012	30.6.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Aktíva					
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 327	20 636	12 762	24 591	9 234
Pohľadávky voči bankám	19 245	13 011	33 213	10 887	72 239
Pohľadávky voči klientom	193 967	199 229	197 062	179 523	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	88 226	123 917	112 817	286 920	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 886	6 044	4 923	5 610	9 655

Cenné papiere držané do splatnosti	334 561	338 745	273 382	5 675	22 491
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7	-
Hmotný a nehmotný majetok	1 582	1 533	1 620	2 083	2 278
Preddavky na daň	-	-	95	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	65	119	-	-
Ostatné aktíva	788	868	767	901	531
Aktíva celkom	646 589	704 055	636 767	516 197	470 388
Závázky a vlastné imanie					
Závázky voči bankám	155 542	170 645	70 019	9 992	110 194
Závázky voči klientom	407 321	455 287	481 137	423 285	279 336
Závázky z dlhových cenných papierov	29 329	30 673	41 622	39 817	41 820
Splatný daňový záväzok	236	101	-	242	171
Odložený daňový záväzok	103	-	-	202	414
Rezervy	-	-	15	-	-
Ostatné záväzky	12 214	7 546	6 407	7 495	5862
Závázky celkom	604 745	664 252	599 200	481 033	437 797
Základné imanie	25 121	25 121	25 121	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	3 349	3 349	2 975	2 629	2 325
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	289	-426	-667	672	1 563
Nerozdelený zisk	13 085	11 759	10 138	6 742	3 582
Vlastné imanie celkom	41 844	39 803	37 567	35 164	32 591
Závázky a vlastné imanie celkom	646 589	704 055	636 767	516 197	470 388

Výkaz ziskov a strát

V tis. EUR

údaje sú vybrané z z auditovaných individuálnych účtovných závierok k 31.12.2011 a k 31.12.2010

Výkaz ziskov a strát	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	22 406	18 734	14 625
Úrokové náklady a obdobné náklady	-11 644	-8 666	-6 403
Čisté úrokové výnosy	10 762	10 068	8 222
Výnosy z poplatkov a provízií	4 140	3 916	2 291
Náklady na poplatky a provízie	-817	-895	-711
Čisté prijaté poplatky a provízie	3 323	3 021	1 580
Zisk z obchodovania	670	1 706	2 211
Ostatné výnosy	4	4	18
Prevádzkové výnosy	14 759	14 799	12 031
Všeobecné prevádzkové náklady	-8 070	-7 817	-6 214
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-606	-632	-544
Prevádzkové náklady	-8 676	-8 449	-6 758
Prevádzkový zisk	6 083	6 350	5 273
Tvorba/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	-697	-1 621	-1 136
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	-	3	-97
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k hmotnému	-	-	37

majetku			
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom	-469	-	-
Tvorba/rozpustenie rezerv	-15	-	-
Zisk pred zdanením	4 902	4 732	4 077
Splatná daň	-1 167	-1 270	-1 030
Odložená daň	7	2	-12
Zisk po zdanení	3 742	3 464	3 035

Výkaz ziskov a strát

v tis. EUR

údaje sú vybrané z z neauditovaných priebežných individuálnych účtovných závierok k 30.9.2012 a k 30.6.2012

Výkaz ziskov a strát	30.9.2012	30.9.2011	30.6.2012	30.6.2011
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	19 785	16 783	13 397	11 175
Úrokové náklady a obdobné náklady	-10 756	-8 488	-7 392	-5 596
Čisté úrokové výnosy	9 029	8 295	6 005	5 579
Výnosy z poplatkov a provízií	3 732	2 698	2 093	1 323
Náklady na poplatky a provízie	-450	-546	-285	-349
Čisté prijaté poplatky a provízie	3 282	2 152	1 808	974
Zisk z obchodovania	750	648	801	597
Ostatné výnosy	2	3	1	2
Prevádzkové výnosy	13 063	11 098	8 615	7 152
Všeobecné prevádzkové náklady	-9 036	-9 127	-6 232	-5 707
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-430	-449	-280	-301
Prevádzkové náklady	-9 466	-9 576	-6 512	-6 008
Prevádzkový zisk	3 597	1 522	2 103	1 144
Tvorba/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	346	1 453	474	646
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	5	-	11	-
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku	-	-	-	-
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom	469	-	76	-
Tvorba/rozpustenie rezerv	15	-	15	-
Zisk pred zdanením	4 432	2 975	2 679	1 790
Splatná daň	-1 113	-916	-685	-523
Odložená daň	3	7	2	5
Zisk po zdanení	3 322	2 066	1 996	1 272

B.13	Udalosti špecifické pre emitenta k vyhodnoteniu platobnej schopnosti emitenta	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne špecifické udalosti, ktoré by mali v podstatnej miere vplyv na vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti.
B.14	Závislosť emitent od iných subjektov v skupine	Emitent je závislý od majoritného akcionára so 100% podielom a 100% hlasovacím právom ktorým je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 12 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, Cyprus, reg. č.: HE 158996 (ďalej len

		„PENTA INVESTMENTS LIMITED“).
B.15	Hlavné činnosti emitenta	<p>Predmetom obchodnej činnosti Emitenta je najmä:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prijímanie vkladov - poskytovanie úverov - tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie) - poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia - investovanie do cenných papierov na vlastný účet - obchodovanie na vlastný účet: <ul style="list-style-type: none"> a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí - správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva - finančný lízing - poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov - vydávanie a správa platobných prostriedkov - poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania - vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb - finančné sprostredkovanie - uloženie vecí - prenájom bezpečnostných schránok - poskytovanie bankových informácií - funkciu depozitára podľa osobitného predpisu - spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí, - poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb
B.16	Vlastnenie alebo ovládanie emitenta	Majoritným akcionárom Emitenta so 100% podielom a 100% hlasovacím právom je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 12 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, Cyprus, reg. č.: HE 158996 (ďalej len „PENTA INVESTMENTS LIMITED“).
B.17	Rating emitenta	Emitent nemá pridelený rating

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh, forma a názov cenného papiera, ISIN	Názov cenného papiera: Dlhopis Privatbanka 15 Druh cenného papiera: dlhopis Forma cenného papiera: dlhopis na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, registrované v evidencii CDCP SR, a.s. ISIN: SK4120008962, séria 01
C.2	Mena emisie	Dlhopisy sú v mene Euro
C.5	Prevoditeľnosť	Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia
C.8	Opis práv spojených s cennými papiermi	Práva spojené s Dlhopisom, obmedzenia týchto práv a postup pri ich vykonávaní, sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky - najmä v Zákone o dlhopisoch a Zákone o cenných papieroch a investičných službách. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené stanovami emitenta. Dlhopisy predstavujú priame, všeobecné,

		nezabezpečené (za ich splatenie neprevzala záruku žiadna tretia osoba) a nepodmienečné záväzky emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené aspoň na roveň so všetkými súčasnými aj budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami emitenta, s výnimkou tých záväzkov, v ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
C.9	Údaje o úrokovej sadzbe, splatnosti dlhopisov a zástupcovi držiteľov dlhopisov	<p>Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,20% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.</p> <p>Termíny výplaty výnosu dlhopisu: 30.04.2013, 31.07.2013, 31.10.2013, 31.01.2014, 30.04.2014, 31.07.2014, 31.10.2014, 31.01.2015, 30.04.2015, 31.07.2015, 31.10.2015 a 31.01.2016. Ak prípadne dátum podľa predchádzajúcej vety na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty výnosu dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň, pričom majiteľ dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu dlhopisov.</p> <p>Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu: 31.01.2016</p> <p>Dátum ex-kupón je stanovený na piaty pracovný deň pred príslušným dátumom výplaty výnosu Dlhopisu.</p> <p>Výplatu výnosu Dlhopisu za príslušné obdobie dostane iba ten majiteľ Dlhopisu, ktorý bude majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. v pracovný deň predchádzajúci bezprostredne dátumu ex-kupón.</p> <p>Dátum ex-istina je stanovený na piaty pracovný deň pred dátumom splatnosti Dlhopisu.</p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisu bude vyplatená iba tomu majiteľovi Dlhopisu, ktorý bude majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. v pracovný deň predchádzajúci bezprostredne dátumu ex-istiny.</p> <p>Ak prípadne dátum výplaty výnosu Dlhopisu, resp. dátum splatenia menovitej hodnoty Dlhopisu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň, pričom majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za toto odsunutie platby.</p> <p>Výplata výnosu Dlhopisu a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu sa uskutoční formou bezhotovostného prevodu na účet majiteľa Dlhopisu.</p> <p>Platobným miestom pre výplatu výnosu dlhopisu a menovitej hodnoty dlhopisu je sídlo Emitenta.</p> <p>Výplatu výnosu Dlhopisu a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu vykoná Emitent.</p> <p>Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na výplatu výnosu a menovitej hodnoty dlhopisu z výnosov plynúcich z jeho podnikateľskej činnosti vykonávanej v súlade so Zákonom o bankách a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi.</p> <p>Emitent vyhlasuje, že dlhuje menovitú hodnotu dlhopisu jeho majiteľovi.</p> <p>Emitent sa zaväzuje splatiť majiteľovi dlhopisu menovitú hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených v tomto Opise cenných papierov, ktorý spolu s Registračným dokumentom a Súhrnným dokumentom tvorí Prospekt. Zástupca držiteľov Dlhopisov nebol stanovený. Emitent si nevyhradil možnosť predčasného splatenia a ani sa nezaviazal k predčasnému splateniu na žiadosť majiteľa dlhopisu.</p>
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Cenný papier nemá derivátovú zložku
C.11	Prijatie na obchodovanie	Emitent nepodá žiadosť o prijatie dlhopisov na obchodovanie na žiaden regulovaný trh.

ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Riziká špecifické pre emitenta	<p>S činnosťou banky a tiež s investíciou do Dlhopisov sú spojené riziká. Systémy a procedúry riadenia rizík v banke sú adekvátne jej veľkosti a rizikovému profilu. Emitent riadi riziká, ktorým je pri svojej obchodnej činnosti vystavený, overenými postupmi, ktorých základom sú tri piliere. Prvým sú procedúry, ktoré detailne definujú správanie sa zodpovedných pracovníkov Emitenta pri obchodných činnostiach a informačné, resp. komunikačné systémy, ktorými sú dáta o jednotlivých obchodoch spracovávané a distribuované. Druhým pilierom sú limity, ktoré sú obmedzujúcim prvkom neprimeraných rizikových expozícií v rôznych rizikových faktoroch a ktoré primárne vychádzajú a sú odvodené od adekvátnej alokácie kapitálu Emitenta. Tretím pilierom je pravidelný a kvalitný reporting rizikových expozícií, výnosovosti, stop/loss, profit/take a pod. vrcholovému managementu Emitenta a zodpovedným pracovníkom na rôznych stupňoch riadenia.</p> <p>RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EMITENTOM CENNÉHO PAPIERA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Úverové podmienky klientskeho sektora - Kreditné riziko - Trhové riziká - Operačné riziká - Likviditné riziko - Pozícia Emitenta v rámci bankového sektora Slovenskej republiky - Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta - Zmena legislatívy v regióne Emitenta - Daňové a odvodové zaťaženie - Inflácia - Riziko súdnych sporov
D.3	Riziká špecifické pre cenné papiere	<p>Potenciálny investor musí posúdiť investíciu do Dlhopisov zo všetkých hľadísk a aspektov, z ktorých mnohé, ako napr. makroekonomické, špekulatívne, politické, vis major a pod., nie je Emitent schopný ovplyvniť. Musí si uvedomiť, že ide o nezabezpečený, nepodmienенý a nepodriadený záväzok Emitenta splatiť v plnej výške a včas svoj dlh.</p> <p>Likvidita trhu</p> <p>Vzhľadom na nízko likvidný kapitálový trh v Slovenskej republike nie je možné dať záruku, že s Dlhopisom sa bude na sekundárnom trhu počas jeho životnosti aktívne obchodovať. V takomto prípade by touto skutočnosťou mohla byť významným spôsobom ovplyvnená cena a likvidita Dlhopisu.</p> <p>Menové riziko</p> <p>V prípade, že sa potenciálny investor rozhodne investovať do Dlhopisu, ktorý je denominovaný v inej mene ako je jeho referenčná mena (t.j. mena, v ktorej účtuje resp. mena, v ktorej meria výkonnosť svojich investícií), vystavuje sa pri tejto investícii menovému riziku. Pokiaľ sa referenčná mena investora zhodnotí oproti mene, v ktorej je Dlhopis denominovaný, klesne hodnota jeho aktív vyjadrená v ekvivalente referenčnej meny a investor zaznamená kurzovú stratu. V opačnom prípade zaznamená kurzový zisk. Investor je teda v takomto prípade vystavený menovému riziku vyplývajúcemu z otvorenej menovej pozície a volatilitie výmenného kurzu. V prípade, že investuje do Dlhopisu denominovaného v referenčnej mene, nie je investor takémuto riziku vystavený.</p> <p>Externá regulácia</p> <p>Potenciálny investor si musí byť vedomý do akého typu a druhu cenného papiera sa rozhodol investovať. Pre niektorých investorov je zloženie ich portfólia stanovené reguláciou vyššej authority, prípadne iných regulačných obmedzení a limitov.</p>

ODDIEL E – PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Zdroje získané upísaním emisie budú použité na krytie aktív s dlhšou lehotou splatnosti.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Dlhopisy budú vydané na základe verejnej ponuky a na základe podmienok stanovených v tomto Prospekte . Predpokladaná lehota vydávania (t.j. pripisovania Dlhopisov na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., resp. jeho príslušnými členmi) Dlhopisov je od 31.01.2013 (vrátane) do 30.01.2014 (vrátane).</p> <p>Dlhopisy budú ponúkané počnúc dňom 31.01.2013 a končiac dňom 30.01.2014 na území Slovenskej republiky.</p> <p>Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že banke doručí osobne, poštou, emailom alebo faxom správne a úplne vyplnený bankou určený formulár objednávky na upísanie Dlhopisov (ďalej „objednávka“).</p> <p>Dlhopisy budú vydané tým nadobúdateľom, ktorí po dohode s bankou zaplatili, resp. zaplatia emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos (spolu „záväzok z upísania“) na účet a ku dňu, ktoré stanoví Emitent.</p> <p>Emisný kurz: 100% menovitej hodnoty dlhopisu</p> <p>Menovitá hodnota dlhopisu je stanovená vo výške 1 000 EUR</p> <p>Emitent stanovil minimálnu investíciu na jedného prvonadobúdateľa, a to vo výške 2 000 EUR.</p> <p>Maximálna výška investície na jedného prvonadobúdateľa je daná celkovým objemom emisie, t.j. sumou 4 000 000 EUR, emisným kurzom a alikvotným úrokovým výnosom vyčísleným ku dňu úhrady záväzku z upísania.</p> <p>Úhradou sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo výške záväzku z upísania na účet, ktorý určí Emitent.</p> <p>V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej záväzok z upísania, banka investora na túto skutočnosť upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti.</p> <p>Emitent na základe úhrady platby investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP SR, resp. u člena CDCP SR. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu menovitých hodnôt Dlhopisov, t.j. 4.000.000,- EUR.</p> <p>Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania.</p> <p>Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania cenných papierov na iné osoby.</p> <p>Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie.</p>
E.4	Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiu podstatné	<p>Nepoužije sa.</p> <p>Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú podstatné z hľadiska emisie cenných papierov.</p>
E.5	Odhadované náklady, ktoré emitent účtuje investorovi	<p>Nepoužije sa.</p> <p>Emitent neúčtuje investorovi žiadne poplatky.</p>